

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
30 يونيو 2025



نبنى المستقبل
بثقة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2025 وبياني الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحلي. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو مذكور في الفقرة التالية، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبيد رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

وفقاً للمبين في إيضاح 7 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، فإن أرصدة دائني التمويل الإسلامي لدى شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة التابعة") بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 21,000,000 دينار كويتي و30 يونيو 2024: 21,000,000 دينار كويتي) وتكلفة التمويل بمبلغ 4,593,750 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,042,500 دينار كويتي و30 يونيو 2024: 3,491,250 دينار كويتي) مكفولة برهن من الدرجة الأول على ممتلكات ومعدات الشركة التابعة ("العقار المستأجر") بقيمة دفترية قدرها 25,818,123 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و30 يونيو 2024: 26,368,240 دينار كويتي).

بعد المطالبة بتسليم العقار المستأجر إلى الممول في سنة 2021 وعلى مدار النزاع القانوني والإجراءات القانونية الناتجة عنه بين الممول والشركة التابعة، فقد حكمت محكمة الاستئناف بتاريخ 17 مايو 2023 لصالح الشركة التابعة وبأن العقار يبقى رهناً مقابل دائني التمويل الإسلامي، وأن الملكية تبقى للشركة التابعة. كما برأت المحكمة الشركة الأم من عقد الضمان المشترك المتعلق بالتزام الدين تجاه دائني التمويل الإسلامي.

ومع ذلك، قام الممول بالطعن على القرار أمام محكمة التمييز. وبناءً على الاستشارة القانونية الواردة من المستشار القانوني الخارجي للمجموعة، قد يستغرق البت في الطعن أمام محكمة التمييز من سنة إلى سنتين من تاريخ تقديمه حتى تصدر المحكمة حكمها النهائي.

كما قام الممول خلال السنة برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بأرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. قام الممول بالطعن على القرار، وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعد عقدها مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025 ومن ثم تأجلت إلى 18 يونيو 2025.

في 18 يونيو 2025، أصدرت محكمة أول درجة أمراً قضائياً بوقف التنفيذ، يسري حتى صدور الحكم النهائي في الطعن المعقولة أمام محكمة التمييز.

أخذاً في الاعتبار نطاق النتائج المحتملة للإجراءات القضائية، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للمجموعة.

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

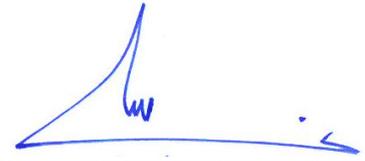
النتيجة المتحفظة

باستثناء التعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة والتي قد تنمو إلى علمنا لولا الأمر المبين أعلاه، واستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نبين أيضاً، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

12 أغسطس 2025

الكويت

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,172,548	2,521,657	1,147,883	1,278,119	الإيرادات
(1,144,627)	(1,159,962)	(575,471)	(588,295)	إيرادات ضيافة تكاليف ضيافة
1,027,921	1,361,695	572,412	689,824	صافي إيرادات الضيافة
235,200	218,725	116,994	109,378	صافي إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
2,788,677	3,281,887	1,485,434	1,433,809	4 حصة في نتائج شركات زميلة
37,631	39,717	18,985	17,514	إيرادات رسوم الإدارة
10,772	173,773	4,904	96,851	إيرادات أخرى
4,100,201	5,075,797	2,198,729	2,347,376	إجمالي الإيرادات
(399,189)	(413,514)	(209,808)	(203,657)	المصروفات والنفقات الأخرى
(356,490)	(356,910)	(185,025)	(181,208)	تكاليف موظفين
(47,625)	(44,513)	(23,813)	(22,257)	مصروفات إدارية
(3,020)	(6,920)	1,260	(2,600)	استهلاك موجودات حق الاستخدام (مخصص) رد خسائر الائتمان المتوقعة
(551,250)	(551,250)	(275,625)	(275,625)	تكاليف تمويل لديون وقروض
(14,275)	(14,381)	(8,896)	(6,987)	تكاليف تمويل للالتزامات تأجير
(1,371,849)	(1,387,488)	(701,907)	(692,334)	إجمالي المصروفات والنفقات الأخرى
2,728,352	3,688,309	1,496,822	1,655,042	ربح الفترة الضرائب
(137,631)	(36,032)	(35,561)	(35,318)	الضرائب
2,590,721	3,652,277	1,461,261	1,619,724	ربح الفترة
2,625,160	3,647,174	1,476,209	1,616,988	الخاص بـ:
(34,439)	5,103	(14,948)	2,736	مساهمي الشركة الأم
2,590,721	3,652,277	1,461,261	1,619,724	الحصص غير المسيطرة
4.59 فلس	6.38 فلس	2.58 فلس	2.83 فلس	3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

السنة أشهر المنتهية في يونيو 30		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,590,721	3,652,277	1,461,261	1,619,724	ربح الفترة
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(193)	(3,828)	(1,388)	(4,238)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(34,503)	65,903	2,988	41,112	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
				صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(34,696)	62,075	1,600	36,874	
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
				صافي (الخسائر) الأرباح من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
63,543	(64,404)	62,733	(35,555)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
5,043	-	6,276	-	
				صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
68,586	(64,404)	69,009	(35,555)	
				صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
33,890	(2,329)	70,609	1,319	
2,624,611	3,649,948	1,531,870	1,621,043	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
2,659,050	3,644,845	1,546,818	1,618,307	مساهمي الشركة الأم
(34,439)	5,103	(14,948)	2,736	الحصص غير المسيطرة
2,624,611	3,649,948	1,531,870	1,621,043	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 يونيو 2025

30 يونيو 2024 دينار كويتي	(غير مدققة) 31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	30 يونيو 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
1,896,945	1,108,448	978,827		الأرصدة لدى البنوك والنقد
5,300,000	9,585,000	10,616,000		ودائع محددة الأجل
65,113	49,081	49,723		مخزون
771,669	1,045,433	1,177,364		مدينون ومدفوعات مقدما
6,958,000	7,153,000	7,153,000		عقارات استثمارية
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
445,669	413,031	348,627		الشاملة الأخرى
15,855,906	13,523,733	16,867,695	4	استثمار في شركات زميلة
1,825,301	1,717,367	1,602,489		موجودات حق الاستخدام
26,148,921	25,963,121	25,819,077	5	ممتلكات ومعدات
59,267,524	60,558,214	64,612,802		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
59,314,500	59,314,500	59,314,500	6	رأس المال
1,769,871	1,769,871	1,769,871		احتياطي إجباري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)	6	أسهم خزينة
				تأثير التغييرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات
(1,891,976)	(1,940,371)	(1,874,468)		زميلة
65,391	67,686	63,858		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,466,666)	(3,499,304)	(3,563,708)		احتياطي القيمة العادلة
(272,250)	(272,250)	(272,250)		احتياطي آخر
(21,181,588)	(20,600,102)	(16,952,928)		خسائر متراكمة
32,567,411	33,070,159	36,715,004		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
205,504	209,375	214,478		الحصص غير المسيطرة
32,772,915	33,279,534	36,929,482		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
24,491,250	25,042,500	25,593,750	7	دائنو تمويل إسلامي
1,608,896	1,822,616	1,658,955		دائنون ومصرفات مستحقة
394,463	413,564	430,615		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,494,609	27,278,680	27,683,320		إجمالي المطلوبات
59,267,524	60,558,214	64,612,802		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


أحمد محمد عثمان القرشي
الرئيس التنفيذي


عبد اللطيف محمد العثمان
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
33,279,534	209,375	33,070,159	(20,600,102)	(272,250)	(3,499,304)	67,686	(1,940,371)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500	في 1 يناير 2025
3,652,277	5,103	3,647,174	3,647,174	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(2,329)	-	(2,329)	-	-	(64,404)	(3,828)	65,903	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
3,649,948	5,103	3,644,845	3,647,174	-	(64,404)	(3,828)	65,903	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
36,929,482	214,478	36,715,004	(16,952,928)	(272,250)	(3,563,708)	63,858	(1,874,468)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500	في 30 يونيو 2025
30,148,304	239,943	29,908,361	(23,806,748)	(272,250)	(3,530,209)	65,584	(1,862,516)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500	في 1 يناير 2024
2,590,721	(34,439)	2,625,160	2,625,160	-	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) الفترة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى
33,890	-	33,890	-	-	63,543	(193)	(29,460)	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
2,624,611	(34,439)	2,659,050	2,625,160	-	63,543	(193)	(29,460)	-	-	-	
32,772,915	205,504	32,567,411	(21,181,588)	(272,250)	(3,466,666)	65,391	(1,891,976)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500	في 30 يونيو 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

السنة أشهر المنتهية في		
2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاح
2,728,352	3,688,309	
(2,788,677)	(3,281,887)	4
251,638	233,232	
118,150	114,878	
3,020	6,920	
(9,498)	(173,560)	
551,250	551,250	
14,275	14,381	
47,989	51,446	
916,499	1,204,969	
(3,445)	(642)	
3,741,197	(62,178)	
(572,615)	(132,414)	
4,081,636	1,009,735	
(13,093)	(34,395)	
4,068,543	975,340	
(25,764)	(89,188)	
(3,350,000)	(1,031,000)	
-	96,887	
(3,375,764)	(1,023,301)	
(81,660)	(81,660)	
(81,660)	(81,660)	
611,119	(129,621)	
1,285,826	1,108,448	
1,896,945	978,827	
(605,680)	-	
605,680	-	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 30 يونيو 2025 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 12 أغسطس 2025.

وافق المساهمون على البيانات المالية المجمعدة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025. لم تعلن الشركة الأم عن أي توزيعات أرباح.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في برج آي تي إس، الطابق رقم 3، شارع مبارك الكبير، شرق، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة 13152 - دولة الكويت.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. (مقفلة) (يشار إليها فيما بعد بـ "عارف" أو "الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً لعقد تأسيسها:

- ◀ تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو تأسيس وإدارة وتمويل وكفالة هذه الشركات.
- ◀ تمويل وكفالة شركات لدى الشركة الأم فيها حصة ملكية لا تقل عن 20% في هذه الشركات.
- ◀ تملك الحقوق الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وكفالة الشركات الأجنبية أو أي حقوق صناعية أخرى ذات صلة وتأجير هذه الحقوق لصالح الشركات داخل أو خارج دولة الكويت.
- ◀ تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم في إطار الحدود المقبولة قانوناً.
- ◀ استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مداراة من قبل أطراف متخصصة.

يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الأم.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة المعلومات المالية للشركة الأم والشركات التابعة الجوهرية التالية:

نسبة حصة الملكية%			بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025		
87.99%	87.99%	87.99%	الكويت	شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة) عقارات
96.52%	96.52%	96.52%	الكويت	شركة صكوك العقارية ش.م.ك. (مقفلة)* عقارات

* يتم الاحتفاظ بالأسهم / الوحدات المتبقية في الشركة التابعة من قبل أطراف أخرى ذات علاقة نيابة عن الشركة الأم. لذلك، فإن الملكية الفعلية للشركة الأم في الشركة التابعة تقدر بنسبة 100%.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقرير المالي المرحلي.

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة استناداً إلى أنها ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس هناك حالات عدم تيقن جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول هذا الافتراض. ويشير تقديرهم إلى أنه هناك توقع معقول بأنه لدى المجموعة موارد كافية لمواصلة تواجدها التشغيلي في المستقبل القريب ولمدة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعدة الكاملة وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع ماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر، ولكن لم يسر بعد.

يسري تعديل واحد لأول مرة في سنة 2025، ولكن لم يكن له تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

ستسري التعديلات لفرات البيانات المالية السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2025. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

3 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. تحتسب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. ونظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2024	2025	2024	2025
2,625,160	3,647,174	1,476,209	1,616,988
571,645,336	571,645,336	571,645,336	571,645,336
4.59 فلس	6.38 فلس	2.58 فلس	2.83 فلس

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

4 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

القيمة الدفترية			حصة الملكية %		
30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025
دينار كويتي	دينار كويتي (مدققة)	دينار كويتي	%	%	%
4,442,347	4,738,843	6,579,997	27.67	27.67	27.67
640,675	421,206	511,309	36.43	36.43	36.43
10,772,884	8,363,684	9,776,389	23.48	23.48	23.48
15,855,906	13,523,733	16,867,695			

شركة منشآت للمشاريع العقارية
ش.م.ك.ع. ("منشآت")
شركة محاصة قطاف ("قطاف")
شركة محاصة زمزم 2013
("زمزم")

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال الفترة/ السنة:

(مدققة)			المطابقة بالقيمة الدفترية:		
30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	كما في بداية الفترة/ السنة حصة في النتائج حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى فروق تحويل عملات أجنبية استرداد رأس مال	كما في نهاية الفترة/ السنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي			
13,096,882	13,096,882	13,523,733			
2,788,677	3,060,391	3,281,887			
(29,460)	(77,855)	65,903			
(193)	2,102	(3,828)			
-	(2,557,787)	-			
15,855,906	13,523,733	16,867,695			

قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركات الزميلة خلال الربع الأخير من فترة البيانات المالية السنوية السابقة، والذي خلص إلى عدم ضرورة احتساب خسائر انخفاض في القيمة. نظرًا لأن التقييم تم إجراؤه في نهاية فترة البيانات المالية السنوية الأخيرة، وفي ضوء عدم وجود أي مؤشرات جديدة على انخفاض القيمة خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الحالية، تعتقد الإدارة أنه لم تقع أي أحداث محفزة من شأنها أن تستلزم تحديث اختبار انخفاض القيمة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الموجودات".

5 ممتلكات ومعدات

تخضع الممتلكات والمعدات بقيمة دفترية قدرها 25,818,123 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي، 30 يونيو 2024: 26,142,206 دينار كويتي) لرهن من الدرجة الأولى لغرض ضمان دائني التمويل الإسلامي لدى المجموعة (إيضاح 7).

خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالممتلكات العقارية

قامت المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الأرض والمبنى من خلال تقييم عوامل مثل التغيرات العكسية الخارجية الجوهرية بما في ذلك عوامل السوق أو العوامل الاقتصادية أو التكنولوجية أو البيئية القانونية التي تعمل فيها المجموعة أو العوامل الملحوظة الداخلية ومن بينها الإخفاق في تحقيق الأرباح المقدر والمتموقعة في السنة الحالية والسنوات السابقة والتي قد تؤدي إلى ظهور مؤشرات على انخفاض القيمة التي إما قد تؤثر على القيمة الدفترية أو العمر الإنتاجي المتبقي للأرض والمبنى. كما أخذت الإدارة في اعتبارها بعض العوامل الإضافية مثل حالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة.

استناداً إلى تقييم الإدارة وذلك التقييم الذي أجراه اثنان من مقيمي العقارات المستقلين ذوي الخبرة بمواقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه خلال نهاية السنة، لم يتم ملاحظة أي مؤشرات على انخفاض القيمة. ترى الإدارة أنه لا توجد أي ظروف جوهرية خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة والتي قد نشأت منذ نهاية السنة وقد يكون لها تأثير جوهري على المبلغ الممكن استرداده.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

6 حقوق الملكية

6.1 رأس المال

كما في 30 يونيو 2025، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 593,145,000 سهم و30 يونيو 2024: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم. يتم دفع جميع الأسهم نقدًا.

6.2 أسهم خزينة

	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664	
نسبة رأس المال	3.62%	3.62%	3.62%	
تكلفة أسهم الخزينة - دينار كويتي	1,769,871	1,769,871	1,769,871	
القيمة السوقية - دينار كويتي	1,074,983	1,096,483	1,311,480	
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	50	51	61	

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة امتلاك هذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

7 دائنو تمويل إسلامي

العملة	معدل الفائدة الفعلي	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	
دينار كويتي	5.25%	25,593,750	25,042,500	24,491,250	عقد إجارة مضمون*

* يمثل عقد الإجارة المضمون بمبلغ 25,593,750 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,042,500 دينار كويتي و30 يونيو 2024: 24,491,250 دينار كويتي) اتفاقية تأجير تمويلي ("عقد إجارة") تم إبرامها بين شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ("الشركة التابعة") ومؤسسة مالية محلية ("الممول") فيما يتعلق بعقار فندقي يقع في دولة الكويت ("العقار المستأجر") وتستحق في نهاية عقد التأجير في 30 يونيو 2020 ("تاريخ الاستحقاق"). إن أرصدة دائني الإجارة مكفولة برهن من الدرجة الأولى على العقار المستأجر للمجموعة بقيمة دفترية قدرها 25,818,123 دينار كويتي في 30 يونيو 2025 (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و30 يونيو 2024: 26,142,206 دينار كويتي).

ونظراً لعدم التيقن الناجم عن جائحة كوفيد-19 والصعوبات المالية الناتجة عنها، قام الممول رسمياً بإخطار الشركة التابعة في أغسطس 2020 بإخلاء وتسليم العقار المستأجر.

لاحقاً، في 5 أبريل 2021، تم استدعاء المجموعة من قبل المحكمة لإخلاء العقار المستأجر وتسليمه وذلك بناءً على الدعوى التي رفعها الممول بتاريخ 17 نوفمبر 2021، حكمت محكمة أول درجة لصالح الممول وأمرت الشركة التابعة بتسليم العقار المستأجر. قامت الشركة التابعة بالطعن على الحكم أمام محكمة الاستئناف. وفي 20 يونيو 2022، قررت المحكمة العليا تعليق الدعوى حتى صدور نتيجة الدعوى المضادة المرفوعة من قبل المجموعة مُدعية حقوق ملكيتها للعقار.

في 4 يوليو 2021، قام الممول برفع دعوى قضائية منفصلة ضد المجموعة، يطالب فيها المحكمة بتعيين لجنة من الخبراء لتقييم حالة ملكية العقار. كما قدم الممول مطالبات بالتعويض تغطي الفترة من تاريخ انتهاء عقد الإيجار. أحالت المحكمة الأمر إلى الخبراء، الذين قدم تقريرهم في 19 سبتمبر 2022. وفي جلسة المحكمة المنعقدة في 23 أكتوبر 2022، قررت المحكمة إحالة القضية إلى الدائرة الحكومية التجارية، والتي بدورها عينت لجنة جديدة من الخبراء لمزيد من التقييم. وفي التاريخ نفسه، رفعت المجموعة دعوى مضادة تؤكد حقوق ملكيتها للعقار. وعلى الرغم من انتهاء عقد الإيجار في 30 يونيو 2022، استمرت المجموعة في استحقاق تكاليف التمويل كمخصص مقابل أي التزام مالي محتمل. وفي 25 ديسمبر 2022، أصدرت المحكمة حكماً لصالح المجموعة.

وفيما يتعلق باتفاقية الضمان المشترك التي وقعت الشركة الأم سابقاً والتي تتعلق بالتزام التمويل، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً نهائياً بإعلان العقد باطلاً ولاغياً، وبالتالي إبراء الشركة الأم من أي التزام تعاقدي يتعلق بدائني التمويل الإسلامي.

وقد قام الممول بالاستئناف على هذا القرار. وكان من المقرر عقد جلسة استماع في المحكمة بتاريخ 20 مايو 2024 لمواصلة المداولة بشأن هذه المسألة، إلا أن المحكمة ألغت الجلسة وتم إحالة القضية إلى نيابة محكمة التمييز.

كما قام الممول في 2024 برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بتسوية أرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. كما قام الممول بالطعن على القرار. وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعداً مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025 ومن ثم تأجلت إلى 18 يونيو 2025.

في 18 يونيو 2025، أصدرت محكمة أول درجة أمراً قضائياً بوقف التنفيذ، يسري حتى صدور الحكم النهائي في الطعون المعلقة أمام محكمة التمييز.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيرا ملموسا أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم إجراؤها مع الأطراف ذات علاقة خلال السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 و 2024 والأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة كما في 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 30 يونيو 2024.

السنة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	شركات زميلة دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	
37,631	39,717	39,717

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
إيرادات رسوم الإدارة

(مدققة)					
30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	المساهم الرئيسي للشركة الأم الكبرى دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
370,332	499,812	501,982	19,588	482,394	-
186,468	179,774	185,695	26,561	37,289	121,845

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة
أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة على أساس الشروط التي تعتمد عليها إدارة المجموعة. إن كافة الأرصدة في نهاية الفترة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة وليس لها موعد سداد محدد. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي أرصدة مدينة أو دائنة مستحقة القبض أو السداد لأطراف ذات علاقة. للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، لم تسجل المجموعة أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة متعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 30 يونيو 2024: لا شيء).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان إجمالي قيم المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الأرصدة القائمة كما في		قيم المعاملات للسنة أشهر المنتهية في		
(مدققة)		30 يونيو	30 يونيو	30 يونيو
31 ديسمبر	30 يونيو	2025	2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
113,757	53,416	75,840	27,226	27,575
4,705	23,111	28,994	935	1,870
118,462	76,527	104,834	28,161	29,445

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 4 مارس 2025، بمكافأة لعضو مجلس الإدارة المستقل قدرها 10,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء). ووافق المساهمون لاحقاً على هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025.

9 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة الأم إلى ثلاث قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

- عمليات الفنادق: تقديم خدمات الضيافة من خلال فندق ميلينيوم ومركز المؤتمرات بالكويت.
- العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.
- الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة منفصلة، وذلك لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرعية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

9 معلومات القطاعات (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات حول إيرادات ومصروفات ونتائج القطاعات الخاصة بقطاعات التشغيل لدى المجموعة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 و 30 يونيو 2024:

بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025
213,490 (217,570)	6,235,759 (2,583,482)	3,281,887 -	218,725 (53,852)	2,521,657 (2,312,060)	إيرادات القطاع مصروفات القطاع
(4,080)	3,652,277	3,281,887	164,873	209,597	نتائج القطاع
بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024
48,403 (218,676)	5,244,828 (2,654,107)	2,788,677 -	235,200 (69,157)	2,172,548 (2,366,274)	إيرادات القطاع مصروفات القطاع
(170,273)	2,590,721	2,788,677	166,043	(193,726)	نتائج القطاع

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 30 يونيو 2024 على التوالي:

بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	كما في 30 يونيو 2025
79,905	64,612,802	22,388,010	10,207,830	31,937,057	إجمالي الموجودات
587,277	27,683,320	50,307	343,812	26,701,924	إجمالي المطلوبات
بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)
91,189	60,558,214	19,051,268	9,732,351	31,683,406	إجمالي الموجودات
611,880	27,278,680	14,988	388,652	26,263,160	إجمالي المطلوبات
بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	كما في 30 يونيو 2024
3,214,473	59,267,524	16,301,575	9,014,422	30,737,054	إجمالي الموجودات
573,621	26,494,609	50,175	937,204	24,933,609	إجمالي المطلوبات

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

10 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها أو تسويتها.

30 يونيو 2025			
الإجمالي دينار كويتي	بعد سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
978,827	-	978,827	الموجودات
10,616,000	-	10,616,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
49,723	-	49,723	ودائع محددة الأجل
1,177,364	-	1,177,364	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
348,627	348,627	-	عقارات استثمارية
16,867,695	16,867,695	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,602,489	1,602,489	-	استثمار في شركات زميلة
25,819,077	25,819,077	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
64,612,802	51,790,888	12,821,914	إجمالي الموجودات
25,593,750	-	25,593,750	المطلوبات
1,658,955	325,233	1,333,722	دائنو تمويل إسلامي
430,615	430,615	-	دائنون ومصروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,683,320	755,848	26,927,472	إجمالي المطلوبات
36,929,482	51,035,040	(14,105,558)	صافي فجوة السيولة
31 ديسمبر 2024 (مدققة)			
الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
1,108,448	-	1,108,448	الموجودات
9,585,000	-	9,585,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
49,081	-	49,081	ودائع محددة الأجل
1,045,433	-	1,045,433	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
413,031	413,031	-	عقارات استثمارية
13,523,733	13,523,733	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,717,367	1,717,367	-	استثمار في شركات زميلة
25,963,121	25,963,121	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
60,558,214	48,770,252	11,787,962	إجمالي الموجودات
25,042,500	-	25,042,500	المطلوبات
1,822,616	401,821	1,420,795	دائنو تمويل إسلامي
413,564	413,564	-	دائنون ومصروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,278,680	815,385	26,463,295	إجمالي المطلوبات
33,279,534	47,954,867	(14,675,333)	صافي فجوة السيولة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

10 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

			30 يونيو 2024
	بعد سنة سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
الإجمالي دينار كويتي			
7,196,945	-	7,196,945	الموجودات
65,113	-	65,113	النقد والتقد المعادل
771,669	-	771,669	مخزون
6,958,000	6,958,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
			عقارات استثمارية
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
445,669	445,669	-	الأخرى
15,855,906	15,855,906	-	استثمار في شركات زميلة
1,825,301	1,825,301	-	موجودات حق الاستخدام
26,148,921	26,148,921	-	ممتلكات ومعدات
59,267,524	51,233,797	8,033,727	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
24,491,250	-	24,491,250	دائنو تمويل إسلامي
1,608,896	470,857	1,138,039	دائنون ومصروفات مستحقة
394,463	394,463	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,494,609	865,320	25,629,289	إجمالي المطلوبات
32,772,915	50,368,477	(17,595,562)	صافي فجوة السيولة

11 القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أدناه استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 الأسعار المعلنة غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 أساليب أخرى تكون كافة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 أساليب تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم تسجيلها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعمة.

ولم يتم إجراء أي تغيير على طرق وآليات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

11 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

طرق وافتراضات التقييم

تم تطبيق الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة:

الأسهم غير المسعرة

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم غير المدرجة باستخدام أسلوب تقييم يستند إلى السوق. تقوم المجموعة بتحديد الشركات العامة المقارنة (الأقران) استناداً إلى قطاع الأعمال والحجم والرفع المالي واحتساب مضاعف التداول المناسب للشركة المقارنة المحددة. ويتم حينها خصم المضاعف مقابل اعتبارات مثل نقص السيولة والفروق في الحجم بين الشركات المقارنة استناداً إلى الحقائق والظروف الخاصة بالشركة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

استثمارات في أسهم غير مدرجة		
(مدققة)		
30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025
382,126	382,126	413,031
63,543	30,905	(64,404)
445,669	413,031	348,627

كما في 1 يناير
إعادة القياس المسجل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى

إن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.